大成标普500等权重指数证券投资基金
2023年第2季度报告

2023年6月30日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023年7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 07 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成标普 500 等权重指数 QDII
基金主代码	096001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	170,287,624.62 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金将按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如股票停牌、流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。 本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普 500 等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金，以优化投资组合的建立，达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普 500 等权重指数（全收益指数）
风险收益特征	本基金为美国股票指数型证券投资基金，风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金，属于预期风险较高的产品。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

境外资产托管人	英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文名称：中国银行（香港）有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1.本期已实现收益	6,244,285.97
2.本期利润	31,461,630.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.1806
4.期末基金资产净值	393,910,389.70
5.期末基金份额净值	2.313

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、根据 2021 年 9 月 4 日基金管理人披露的《大成基金管理有限公司关于大成标普 500 等权重指数证券投资基金增设基金份额并修订基金合同、托管协议的公告》，自 2021 年 9 月 7 日起大成标普 500 等权重指数证券投资基金增加美元基金份额。截至本报告期末，本基金份额总额包含人民币份额（份额代码：096001）及美元份额（份额代码：013404）。

3.2 基金净值表现

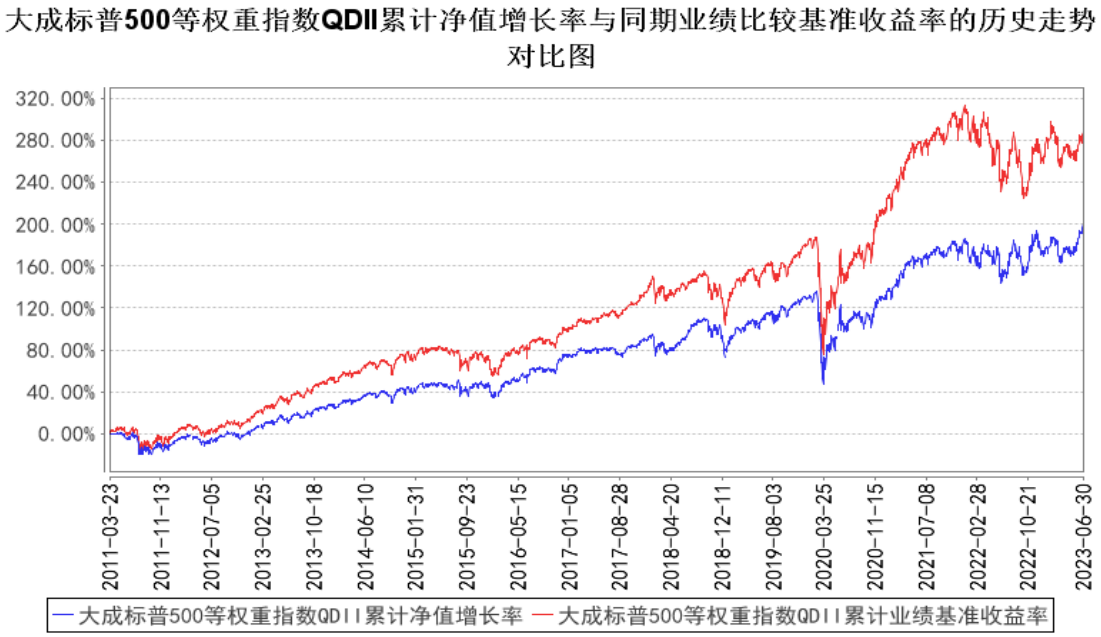
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	8.54%	0.88%	3.99%	0.89%	4.55%	-0.01%
过去六个月	9.70%	0.99%	7.03%	1.02%	2.67%	-0.03%
过去一年	19.69%	1.17%	13.76%	1.20%	5.93%	-0.03%
过去三年	47.98%	1.11%	55.37%	1.15%	-7.39%	-0.04%
过去五年	55.65%	1.39%	62.61%	1.45%	-6.96%	-0.06%
自基金合同	199.75%	1.15%	288.37%	1.20%	-88.62%	-0.05%

生效起至今						

注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2、同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冉凌浩	本基金基金经理	2011 年 8 月 26 日	-	20 年	英国曼彻斯特大学商学院金融学硕士。2003 年 4 月至 2004 年 6 月就职于国信证券研究部，任研究员。2004 年 6 月至 2005 年 9 月就职于华西证券研究部，任高级研究员。2005 年 9 月加入大成基金管理有限公司，曾担任金融工程师、境外市场研究员及基金经理助理，现任国际业务部基金经理。2011 年 8 月 26 日起任大成标普 500 等权重指数型证券投资基金基金经理。2014 年 11 月 13 日起任大成纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理。2016

					年12月2日至2023年3月14日任大成恒生综合中小型股指数基金(QDII-LOF)基金经理。2016年12月29日至2020年7月7日任大成海外中国机会混合型证券投资基金（LOF）基金经理。2017年8月10日起任大成恒生指数证券投资基金（LOF）基金经理。2019年3月20日起任大成中华沪深港300指数证券投资基金（LOF）基金经理。2021年5月18日起任大成恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理。2021年9月9日起任大成恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。2023年7月12日起任大成纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金(QDII)基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3日、5日、10日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，

即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价，未发生成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5%的股票同日反向交易；主动投资组合间债券交易未发生同日反向交易。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2023 年 2 季度，国际经济形势相对较为稳定，美股也取得了较好的涨势。

从整体来看，2 季度美国宏观经济韧性较强，并未陷入经济衰退，最新公布的美国 2023 年 1 季度 GDP 环比增速折年率终值为 2.0%，不仅没有出现负增长，而且还位于正常增长水平区间。

分项来看，个人消费是经济增长的最大支柱，房地产投资也对经济增长起到了正面作用。最新公布的美国一季度个人消费同比增长 4.2%，是 GDP 增长的最重要支柱，同时按月公布的零售销售月环比数据也保持在正常的增长水平区间。较好的消费是由强劲的劳动力市场导致的，美国 6 月份失业率仅为 3.6%，持续保持在低位水平区间，同时工资增速也保持在较高的水平上。

此前处于下行通道美国房地产市场在今年出现了边际修复的迹象，具体表现为房屋销售明显反弹、房贷利率高位回落，同时新屋开工也出现明显反弹，这也有效的支持了宏观经济的增长。

美国 CPI 增速下降趋势已经确定，最新的美国 5 月份 CPI 同比为 4.0%，较本轮高点有大幅下降。但是工资增速仍然保持在高位水平，这对核心通胀的进一步下降形成了阻碍。

由于通胀水平的持续下降，美联储对未来加息态度有所软化，多次暗示本轮加息周期接近尾声。当前预计今年还有一至两次加息就会停止加息进程，但由于核心通胀居高不下，降息可能要等至明年。

今年美股虽然出现了显著上涨，但标普 500 指数估值水平仍位于历史平均水平区间。未来如果美国经济有望实现软着陆而避免出现衰退，则美股长期前景可期；如果美国还是会陷入短期经济衰退，则美股具有一定的短期波动风险。

本基金为被动型指数基金，其投资目标就是要复制指数的收益率。本基金将坚持被动型的指数化投资理念，持续实施高效的组合管理策略、交易策略及风险控制方法，以期更好地跟踪指数，力争将跟踪误差控制在较低的水平。

截至本报告期末本基金份额净值为 2.313 元；本报告期基金份额净值增长率为 8.54%，业绩

比较基准收益率为3.99%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	370,317,251.42	92.02
	其中：普通股	370,317,251.42	92.02
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	27,533,551.76	6.84
8	其他资产	4,573,587.73	1.14
9	合计	402,424,390.91	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	370,317,251.42	94.01
合计	370,317,251.42	94.01

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
通讯	16,057,359.74	4.08

非必需消费品	40,289,179.77	10.23
必需消费品	26,916,330.08	6.83
能源	18,708,514.90	4.75
金融	42,474,709.50	10.78
房地产	21,640,547.12	5.49
医疗保健	48,501,116.96	12.31
工业	52,920,179.55	13.43
材料	21,582,743.11	5.48
科技	59,832,271.17	15.19
公用事业	21,394,299.52	5.43
政府	-	-
合计	370,317,251.42	94.01

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量(股)	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	CARNIVAL CORP	嘉年华公司	CCL US	美国纽约证券交易所	美国	7,636	1,038,968.01	0.26
2	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD.	挪威邮轮控股有限公司	NCLH US	美国纽约证券交易所	美国	5,821	915,676.28	0.23
3	GENERAC HOLDINGS INC	Generac控股公司	GNRC US	美国纽约证券交易所	美国	838	903,015.02	0.23
4	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	Old Dominion Freight Line公司	ODFL US	纳斯达克证券交易所	美国	326	870,987.09	0.22
5	DELTA AIR LINES INC	达美航空有限公司	DAL US	美国纽约证券交易所	美国	2,493	856,381.73	0.22

6	SOUTHWEST AIRLINES CO	西南航空	LUV US	美国纽约证券交易所	美国	3,264	854,013.26	0.22
7	PALO ALTO NETWORKS INC	Palo Alto Networks股份有限公司	PANW US	纳斯达克证券交易所	美国	454	838,203.93	0.21
8	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	Universal保健服务股份有限公司	UHS US	美国纽约证券交易所	美国	732	834,490.59	0.21
9	POOL CORP	Pool公司	POOL US	纳斯达克证券交易所	美国	306	828,364.56	0.21
10	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	美国航空集团公司	AAL US	纳斯达克证券交易所	美国	6,374	826,267.05	0.21

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

无。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,748,416.34
3	应收股利	466,467.83
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,224,360.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	134,342.84
8	其他	-
9	合计	4,573,587.73

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	175,188,835.42
报告期期间基金总申购份额	17,057,930.19
减：报告期期间基金总赎回份额	21,959,140.99

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	170,287,624.62

注：大成标普500等权重指数证券投资基金份额变动包含人民币份额及美元份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成标普500等权重指数证券投资基金的文件；

2、《大成标普500等权重指数证券投资基金基金合同》；

3、《大成标普500等权重指数证券投资基金托管协议》；

4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

5、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站http://www.dcfund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司

2023年7月20日